



Публічне акціонерне товариство "ЗНКІФ
"Синергія Клуб"

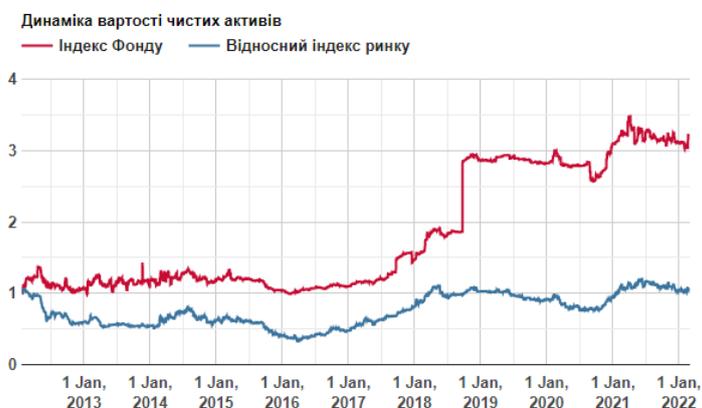
Початок діяльності – 26 січня 2012 р.

Динаміка	Фонд	Індекс ринку
Доходність за 3 квартал 2022 року	-54,03%	-11,39%
Доходність за 2021 рік	0,10%	7,49%
Середньорічна доходність	3,61%	0,61%
Показники ризику**		
Стандартне відхилення	не розрах.	не розрах.
Коефіцієнт Шарпа***	не розрах.	не розрах.
Коефіцієнт Сортино***	не розрах.	не розрах.
Альфа	не розрах.	
Бета	не розрах.	
Коефіцієнт кореляції	не розрах.	

** - Показники ризику та співвідношення доходностей до ризиків для фондів та індексів розраховуються за величинами вартості чистих активів у розрахунку на цінний папір та значеннями відповідних індексів за останні 12 місяців діяльності фонду.

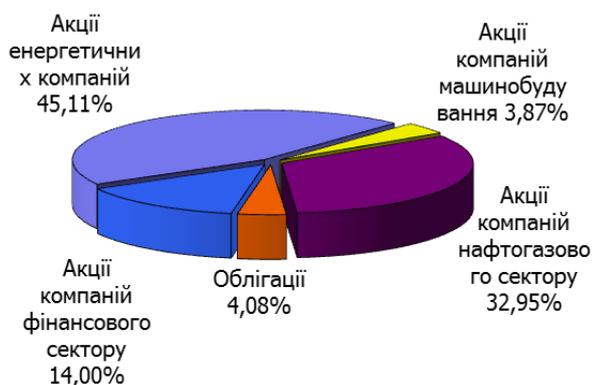
*** - Розрахунки коефіцієнтів Шарпа та Сортино здійснюються відповідно до методики, рекомендованої у статті У. Шарпа «The Sharpe Ratio» (<http://www.stanford.edu/~wfsSharpe/art/sr/sr.htm>). Безризикова доходність для визначення коефіцієнта Шарпа, розрахована на основі доходностей ОВДП на ринку, складає 11,3%. Мінімальний рівень доходності для розрахунків коефіцієнта Сортино приймається на рівні 10,0%. Обчислення показників альфи, бети та кореляції здійснюється на основі щомісячних даних; всіх інших показників – на основі щоденних даних за останній рік діяльності фонду.

Динаміка ВЧА/акцію у порівнянні з бенчмарком

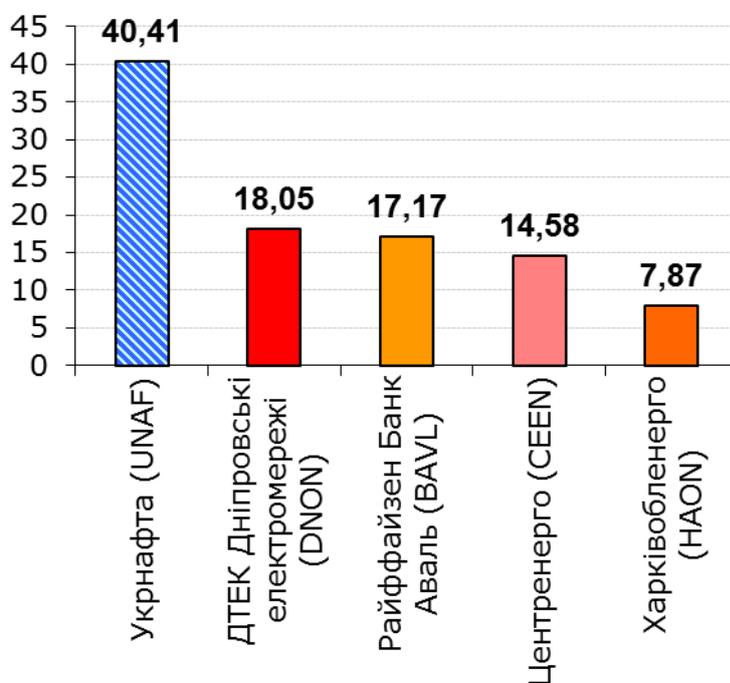


* - для зручності порівняння за умовну одиницю прийняті, відповідно, значення ВЧА/акція Фонду на початок діяльності (9 876,69 грн.) та значення індексу Української біржі на цю ж дату (26 січня 2012 р.), що дорівнювало 1426,75.

Розподіл акцій за галузями



Найбільші позиції портфеля



Інформація про загальну ситуацію на фондових ринках надана у [Звіті про діяльність ІФ «КІНТО-Еквіті» за третій квартал 2022 року](#), що розповсюджується паралельно з цим звітом.

Що стосується ІФ «Синергія Клуб», то, після поновлення біржових торгів та й взагалі усіх операцій на ринках капіталу в останній місяць літа за рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України від 4 серпня 2022 року, скоригувались у бік зменшення оціночної вартості, як і очікувалося, ті з позицій портфеля фонду, які беруть участь у біржових торгах. Так, пакет акцій «Укрнафти» знецінився на –2,30 млн грн, «Крюківського вагонобудівного заводу» – на –1,13 млн грн, «Райффайзен Банку» – на –0,98 млн грн, а «Центренерго» та «Укренергомашин» – на –0,80 млн грн і –0,73 млн грн, відповідно.

Суттєве знецінення активів ІФ «Синергія Клуб» відбулося і через рішення про зміни в обліковій політиці фонду.

Так акції, строк зупинки обігу яких за рішенням суду перевищив три календарних роки (а у фонді під цей критерій потрапили цінні папери «Мотор Січ») були переоцінені з останньої балансової (5 440 грн/шт.) до нульової вартості. Як наслідок, фонд зазнав, хоч і паперових, але значних втрат на суму –6,95 млн грн (зазначимо, що у разі зняття заборони на операції з акціями «Мотор Січ» на ринку їх вартість одразу ж буде відновлена до вказаної вище балансової оцінки).

Отже, з 12 емітентів, що склали субпортфель акцій ІФ «Синергія Клуб» на початку звітної періоду, шість були переоцінені в бік зниження на загальну суму –12,88 млн гривень. Інша половина – шість пайових цінних паперів – не змінили своєї оціночної вартості через те, що торгувалися виключно на позабіржовому ринку.

Щодо облігацій, то з двох позицій фонду обидві продемонстрували зниження облікової вартості (загалом –36,0 тис. грн), що було пов'язане з перерахуванням купонних платежів власникам.

Поточні витрати на фінансування діяльності фонду в липні-вересні 2022 р. склали –183,8 тис. гривень. А позитивні надходження ІФ «Синергія Клуб» забезпечили купонні виплати за облігаціями внутрішньої державної позики (+38,1 тис. грн) та нараховані відсотки за депозитами (+0,2 тис. гривень).

Отже, за результатами кварталу вартість чистих активів фонду в розрахунку на акцію за звітний період скоротилась з 31 389,77 грн до 14 428,34 грн (загальна вартість активів – на 13,06 млн грн: з 24,17 до 11,11 млн грн), тобто на –54,0%. За той же період еталон для порівняння фонду – індекс Української біржі UX, в кошику якого з часткою 25,0% продовжують перебувати акції «Мотор Січ», – знизився всього на –11,4%.

У звітному періоді ІФ «Синергія Клуб» продав 3 000 акцій «Укренергомашин» на суму 13,5 тис. гривень. Від погашення ОВДП 3 серпня 2022 року фонд отримав 110,0 тис. грн (реалізована доходність без урахування реінвестицій купонів за 784 дні перебування паперів в активах фонду склала +21,6%).

Важливо також зазначити, що на 22 листопада 2022 р. заплановано проведення річних загальних зборів акціонерів ПАТ «ЗНКІФ «Синергія Клуб», яке відбудеться у дистанційному режимі. У порядку денному – продовження строку діяльності фонду.